

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный профессионально-педагогический университет»
Институт гуманитарного и социально-экономического образования
Кафедра менеджмента

К защите допускаю

Зав. кафедрой менеджмента

_____ В.А. Шапошников

« ____ » _____ 2017г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

Анализ и пути повышения финансово-хозяйственной деятельности
автотранспортного предприятия

Исполнитель:

студент группы АУ-411п

_____ Ю.А. Добрыгин
подпись

Руководитель:

канд. экон. наук, доцент

_____ Л.А. Скороходова
подпись

Нормоконтролер:

канд. экон. наук, доцент

_____ М.М. Микушина
подпись

Екатеринбург 2017

А н н о т а ц и я

Выпускная квалификационная работа выполнена на 63 страницах, содержит 4 рисунка, 10 таблиц, 50 используемых источников литературы.

Ключевые слова: ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ, ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что: в современных условиях необходимо рационально оценивать и управлять финансовым состоянием для выживаемости предприятия.

Объектом исследования выступает финансовое состояние предприятия Общество с ограниченной ответственностью «Автотранспортная база» (далее ООО «Автотранспортная база»).

Предметом исследования являются показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия, на основе которого разрабатываются пути его улучшения.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка финансового состояния и разработка мероприятий по улучшению финансового состояния. Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд задач:

1. Рассмотреть и исследовать теоретические и методологические основы оценки финансового состояния предприятия;
2. Провести анализ финансового состояния ООО «Автотранспортная база», выявить проблемы в деятельности исследуемого нами предприятия;
3. Предложить пути по улучшению финансового состояния ООО «Автотранспортная база».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав и заключения.

Содержание

Введение	4
1. Теоретические аспекты оценки финансового состояния предприятия	6
1.1. Экономическая сущность финансового состояния предприятия	6
1.2. Методика оценки финансового состояния предприятия	13
2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия на примере ООО «Автотранспортная база»	27
2.1. Краткая экономическая характеристика предприятия	27
2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия	29
2.3. Анализ финансовой устойчивости и деловой активности предприятия	38
2.4. Анализ прибыли и рентабельности предприятия	45
3. Разработка путей улучшения финансового состояния ООО «Автотранспортная база»	49
3.1 Основные направления совершенствования и повышения эффективности финансового состояния ООО «Автотранспортная база»	49
3.2 Экономические расчеты мероприятий по повышению эффективности финансового состояния деятельности предприятия	50
Заключение	56
Список использованных источников	60

Введение

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйственного субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования: инвесторы, банки, поставщики, налоговые инспекции и так далее.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что: в современных условиях необходимо рационально оценивать и управлять финансовым состоянием для выживаемости предприятия.

Для того чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую - заемные.

Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Финансовое состояние в значительной степени определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой мере гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим экономическим отношениям.

Основной целью проведения анализа финансового состояния организаций является получение объективной оценки их платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой и инвестиционной активности, эффективности деятельности.

Объектом исследования выступает финансовое состояние предприятия Общество с ограниченной ответственностью «Автотранспортная база» (далее ООО «Автотранспортная база»).

Предметом исследования являются показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия, на основе которого разрабатываются пути его улучшения.

В выпускной квалификационной работе были использованы следующие методы: монографический, сравнительный (пространственный) анализ, в том числе горизонтальный анализ, вертикальный анализ, метод финансовых коэффициентов, экономико–статистический.

Теоретической базой исследования стали работы известных ученых: А.Д. Шеремета, Г.В. Савицкой, А.И. Алексеева и др., В.В. Ковалева, Н.Н. Селезневой, а также материалы периодической печати, такие как: «Экономика и предпринимательство», «Финансовый менеджмент» и другие. Практическую основу работы составили документы годовой бухгалтерской отчетности ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 года, а именно бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка финансового состояния и разработка мероприятий по улучшению финансового состояния. Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд задач:

1. Рассмотреть и исследовать теоретические и методологические основы оценки финансового состояния предприятия;
2. Провести анализ финансового состояния ООО «Автотранспортная база», выявить проблемы в деятельности исследуемого нами предприятия;
3. Предложить пути по улучшению финансового состояния ООО «Автотранспортная база».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав и заключения.

1. Теоретические аспекты оценки финансового состояния предприятия

1.1. Экономическая сущность финансового состояния предприятия

Финансовая сторона деятельности предприятия является одним из основных критериев его конкурентного статуса. На базе финансовой оценки делаются выводы об инвестиционной привлекательности того или иного вида деятельности и определяется кредитоспособность предприятия.

Перед финансовыми службами предприятия ставятся задачи по оценке финансового состояния и разработке мер по повышению финансовой устойчивости. [13, с.3]

Финансовое состояние в общих чертах обусловлено степенью выполнения финансового плана и мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников, если они предусмотрены планом, а также скоростью оборота производственных фондов и особенно оборотных средств. Таким образом, хорошо организованное финансовое планирование, базирующееся на анализе финансовой деятельности, служит залогом хорошего финансового состояния.

Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, является оценкой степени гарантированности экономических интересов самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям.

Устойчивое финансовое состояние формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Определение его на ту или иную дату отвечает на вопрос, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение отчетного периода. Однако партнеров и акционеров интересует не процесс, а результат, то есть сами

показатели и оценки финансового состояния, которые можно определить на базе данных официальной публичной отчетности.[33, с.44-45]

В настоящее время разработано и используется множество методик оценки финансового состояния предприятия, таких как методика А.Д. Шеремета, Г.В. Савицкой, А.И. Алексеева и др., В.В. Ковалева, Н.Н. Селезневой и другие. И отличие между ними заключается в подходах, способах, критериях и условиях проведения анализа. Однако для автотранспортной отрасли, по мнению автора, наиболее близко подходит методика Шеремета А.Д. и Алексеева А.И. и др. на эту методику и делается упор в выпускной квалификационной работе.

Используемая методика предназначена для обеспечения управления финансовым состоянием предприятия в условиях рыночной экономики.

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия – стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы. Она связана со структурой баланса предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Но степень зависимости от кредиторов оценивается не только соотношением заемных и собственных источников средств. Это более многогранное понятие, включающее оценку и собственного капитала, и состава оборотных и внеоборотных активов, и наличие или отсутствие убытков и т.д. [15, с.82]

Кроме того, финансовое состояние предприятия небезразлично налоговым органам – с точки зрения способности предприятия своевременно и полностью уплачивать налоги. Наконец, финансовое состояние предприятия является главным критерием для банков при решении вопроса о целесообразности выдачи ему кредита, размерах процента и срока.

Таким образом, от улучшения показателей финансового состояния предприятия зависят его экономические перспективы, надежные деловые отношения с партнерами. [33, с.44-45]

Под воздействием внутренних и внешних факторов финансовое состояние предприятия постоянно изменяется, поэтому ни само предприятие,

ни участников рынка не удовлетворяют дискретные отчетные данные о финансовом состоянии предприятия. Им необходимо знать и качественную характеристику финансового состояния, то есть насколько оно устойчиво во времени, как долго оно может сохраняться под воздействием внутренних и внешних факторов, и какие предупреждающие меры необходимо предпринять для сохранения этого нормального состояния или для выхода из предкризисного или кризисного состояния. [13, с.3-4]

Для решения среднесрочных и стратегических задач по развитию предприятия руководству необходимо иметь соответствующий инструментарий для оценки и прогнозирования изменения финансовой устойчивости. [13, с.4]

Практически применяемые сегодня в России методы анализа финансово-экономического состояния предприятия отстают от развития рыночной экономики. Несмотря на то, что в бухгалтерскую и статистическую отчетность уже внесены и вносятся изменения, в целом она ещё не соответствует потребностям управления предприятием в рыночных условиях, поскольку существующая отчетность предприятия не содержит какого-либо специального раздела или отдельной формы, посвященной оценке финансовой устойчивости отдельного предприятия. Финансовый анализ предприятия проводится факультативно и не является обязательным. [1, с.6]

У предприятия, с одной стороны, возникает потребность в наличии своевременной и полной информации для принятия управленческих решений и оценки их результатов. С другой стороны, предприятие должно предоставить соответствующую информацию и тем, кто инвестировал (или собирается инвестировать) в него свои средства. Наряду с этим, и в условиях рынка продолжает сохраняться необходимость отчета перед государством о правильности налоговых отчислений. [30, с.19]

Экономический анализ в зависимости от классификации пользователей и их целей можно разделить на внутренний и внешний. Соответственно финансовая отчетность подразделяется на внешнюю и внутреннюю в зависимости от пользователей и целей её составления. [13, с.12]

К внутренним пользователям относится управленческий персонал предприятия. Он принимает различные решения производственного и финансового характера. Например, на базе отчетности составляется финансовый план предприятия на следующий год, принимаются решения об увеличении или уменьшении объема реализации, ценах продаваемых товаров, направлениях инвестирования ресурсов предприятия, целесообразности привлечения кредитов и другого. Очевидно, что для принятия таких решений требуется полная, своевременная и точная информация, поскольку в противном случае предприятие может понести большие убытки и даже обанкротиться.

Приведенная таблице 1 дает сжатую и наглядную картину того, какой интерес у наиболее важных групп пользователей вызывает тот или иной источник информации о деятельности предприятия. [30, с.19-24]

Таблица 1-Пользователи финансовой отчетности

Пользователи информации	Интересы	Источники
1	2	3
Менеджеры предприятия	Оценка эффективности производственной и финансовой деятельности; принятие управленческих и финансовых решений	Внутренние отчеты предприятия; финансовая отчетность предприятия
Органы налогообложения	Налогообложение	Финансовая отчетность; налоговая отчетность; данные внутренних проверок
Акционеры	Оценка адекватности дохода; степени рискованности сделанных инвестиций; оценка перспектив выплаты дивидендов	Финансовая отчетность
Кредиторы	Определение наличия ресурсов для погашения кредитов и выплаты процентов	Финансовая отчетность; специальные справки
Поставщики	Определения наличия ресурсов для оплаты поставок	Финансовая отчетность

Окончание таблицы 1

1	2	3
Покупатели	Оценка того, насколько долго предприятие сможет продолжать свою деятельность	Финансовая отчетность
Служащие	Оценка стабильности и рентабельности деятельности предприятия в целях определения перспективы своей занятости, получения финансовых и других льгот и выплат от предприятия	Финансовая отчетность
Статистические органы	Статистические сообщения	Статистическая отчетность; финансовая отчетность

Кроме того, финансовая отчетность является связующим звеном между предприятием и его внешней средой. Целью представления предприятием отчетности внешним пользователям в условиях рынка является, прежде всего, получение дополнительных финансовых ресурсов на финансовых рынках. Таким образом, оттого, что представлено в финансовой отчетности, зависит будущее предприятия. Ответственность за обеспечение эффективной связи между предприятием и финансовыми рынками несут финансовые менеджеры высшего управленческого звена предприятия. Поэтому для них финансовая отчетность важна и потому, что они должны знать, какую информацию получают внешние пользователи и как она повлияет на принимаемые ими решения. Это не значит, что менеджеры не имеют в своем распоряжении дополнительной внутренней информации о деятельности предприятия, в отличие от внешних пользователей, для которых финансовая отчетность во многих случаях является основным источником информации. Но поскольку решения внешних пользователей при прочих равных условиях принимаются на основе ограниченного круга показателей финансовой отчетности, именно эти показатели находятся в центре внимания финансового менеджера и являются завершающей точкой в ходе оценки влияния принятых управленческих решений на финансовое положение предприятия.

Среди внешних пользователей финансовой отчетности выделяются, в свою очередь, две группы: пользователи, непосредственно заинтересованные в

деятельности в компании; пользователи, опосредованно заинтересованные в ней.

К первой группе относятся:

1) нынешние и потенциальные собственники предприятия, которым необходимо определить увеличение или уменьшение доли собственных средств, предприятия и оценить эффективность использования ресурсов руководством компании;

2) нынешние и потенциальные кредиторы, использующие отчетность для оценки целесообразности представления или продления кредита, определения условий кредитования, определения гарантий возврата кредита, оценки доверия к предприятию как к клиенту;

3) поставщики и покупатели, определяющие надежность деловых связей с данным клиентом;

4) государство, прежде всего в лице налоговых органов, которые проверяют правильность составления отчетных документов, расчета налогов, определяют политику;

5) служащие компании, интересующиеся данными отчетности с точки зрения уровня их заработной платы и перспектив работы на данном предприятии.

Вторая группа пользователей внешней финансовой отчетности – это те юридические и физические лица, кому изучение отчетности необходимо для защиты интересов первой группы пользователей. В эту группу входят:

1) аудиторские службы, проверяющие данные отчетности на соответствие законодательству и общепринятым правилам учета и отчетности с целью защиты интересов инвесторов;

2) консультанты по финансовым вопросам, использующие отчетность в целях выработки рекомендаций своим клиентам относительно помещения их капиталов в ту или иную компанию;

3) биржи ценных бумаг;

4) регистрирующие и другие государственные органы, принимающие решения о регистрации фирм, приостановке деятельности компаний, и оценивающие необходимость изменения методов учета и составления отчетности;

5) законодательные органы;

6) юристы, нуждающиеся в отчетности для оценки выполнения условий контрактов, соблюдения законодательных норм при распределении прибыли и выплате дивидендов, а также для определения условий пенсионного обеспечения;

7) пресса и информационные агентства, использующие отчетность для подготовки обзоров, оценки тенденций развития и анализа деятельности отдельных компаний и отраслей, расчета обобщающих показателей финансовой отчетности;

8) торгово-производственные ассоциации, использующие отчетность для статистических обобщений по отраслям и для сравнительного анализа и оценки результатов деятельности на отраслевом уровне;

9) профсоюзы, заинтересованные в финансовой информации для определения своих требований в отношении заработной платы и условий трудовых соглашений, а также для оценки тенденций развития отрасли, к которой относится данное предприятие. [30, с.19-24]

Традиционно оценка финансового состояния проводится по пяти основным направлениям:

1) имущество и источники формирования имущества;

2) ликвидность и платежеспособность;

3) финансовая устойчивость;

4) деловая активность;

5) рентабельность.

В следующей подглаве рассмотрим методику оценки финансового состояния предприятия.

1.2. Методика оценки финансового состояния предприятия

Методику оценки финансового состояния начнем с первого направления, а именно с определения имущества предприятия и источников формирования имущества предприятия.

Имущество предприятия (актив) – это то, чем оно владеет: основной капитал и оборотный капитал, выраженное в денежной форме и отраженное в самостоятельном балансе предприятия.

Источники формирования имущества (пассив) - это совокупность собственных и заемных источников средств, представленных в бухгалтерском балансе.

Оценку имущества и источников формирования имущества предприятия проводят по бухгалтерскому балансу.

В соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности бухгалтерский баланс состоит из трёх частей: активов, обязательств и капитала. В основном, статьи баланса по традиции следуют друг за другом в порядке ликвидности, хотя есть исключения. Основное свойство баланса состоит в том, что суммарные активы всегда равны сумме обязательств и собственного капитала. Активы показывают, какие средства использует организация, а обязательства и собственный капитал показывают, кто предоставил эти средства и в каком размере. Все ресурсы, которыми обладает предприятие, могут быть предоставлены либо собственниками (капитал), либо кредиторами (обязательства). Поэтому сумма требований кредиторов вместе с требованиями владельцев должна быть равна сумме активов и выглядит это следующим образом:

$$\text{Активы} = \text{Капитал} + \text{Обязательства}$$

Классификация актива по бухгалтерскому балансу выглядит следующим образом:

Раздел I бухгалтерского баланса называется Внеоборотные средства в состав, которых входят следующие строки:

1. Основные средства.

2. Нематериальные активы.
3. Долгосрочные финансовые вложения.
4. Прочие внеоборотные активы.

Раздел II бухгалтерского баланса Оборотные средства, содержат следующие строки:

1. Запасы.
2. Денежные средства.
3. Налог на добавленную стоимость.
4. Дебиторская задолженность.
5. Краткосрочные финансовые вложения.
6. Прочие оборотные активы.

Классификация пассива:

Раздел III Капитал и резервы:

1. Уставный капитал.
2. Добавочный капитал.
3. Резервный капитал.
4. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

Раздел IV Краткосрочные обязательства:

1. Кредиты.
2. Займы.

Раздел V Долгосрочные обязательства:

1. Кредиты.
2. Займы.

Важным направлением анализа динамики и структуры баланса являются вертикальный и горизонтальный анализы, в ходе которых оцениваются удельный вес и структурная динамика отдельных групп и статей актива и пассива баланса. Горизонтальный и вертикальный анализы взаимодополняют друг друга и на практике обычно строят аналитические таблицы, в которых анализируется как структура отчёта, так и динамика её отдельных показателей.

Вертикальный анализ — представление финансового отчета в виде относительных показателей. Такое представление позволяет увидеть удельный вес каждой статьи баланса в его итоге. Обязательным элементом анализа являются динамические ряды этих величин, посредством которых можно отслеживать и прогнозировать структурные изменения в составе активов и их источников покрытия. Таким образом, осуществляется переход к относительным показателям, что позволяет провести сравнительный анализ предприятий с учётом отраслевой специфики и других характеристик.

Горизонтальный анализ - баланса заключается в построении аналитических таблиц, в которых вычисляются абсолютные показатели изменения балансовых сумм и относительные показатели роста (снижения) этих сумм.

При оценке финансового состояния предприятия, мы должны проанализировать главный источник информации о формировании и использовании прибыли, который входит в состав бухгалтерской отчетности - это отчет о финансовых результатах предприятия. В нем показаны статьи, формирующие финансовый результат от всех видов деятельности.

Далее необходимо перейти к анализу финансовой устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость – отражает стабильное превышение доходов над расходами и состояние ресурсов, которое обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами организации и путем их эффективного использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации. Она отражает соотношение собственного капитала и заемного, темпы накопления собственного капитала в результате текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, соотношение мобильных и иммобилизованных средств организации, достаточное обеспечение запасов собственными источниками.

Показатели финансовой устойчивости характеризуют степень защищенности интересов и кредиторов. Базой их расчета является стоимость

имущества, поэтому в целях анализа финансовой устойчивости более пристальное внимание должно быть обращено на пассивы предприятия. Показатели, которых анализируют при оценке финансовой устойчивости, представлены на рисунке 1.

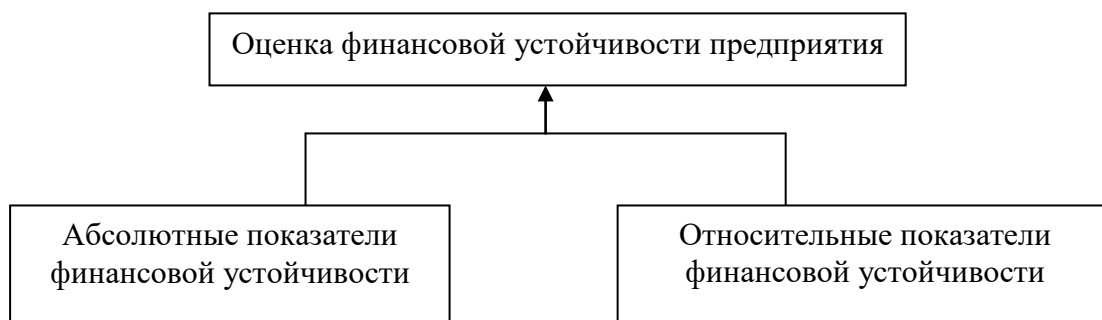


Рисунок 1 - Показатели финансовой устойчивости организации

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие уровень обеспеченности оборотных активов источниками их формирования.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя.

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС). Определяется как разница между собственным капиталом (СК) и внеоборотными активами (ВОА). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о благополучном развитии предприятия. В формализованном виде наличие оборотных средств можно записать так:

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА} \quad (1),$$

где:

СК – итог раздела III пассива баланса;

ВОА – итог раздела I актива баланса.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (в готовой продукции) (СДИ), определяемое путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных пассивов:

$$\text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДКЗ} \quad (2),$$

где:

ДКЗ - раздел IV пассива баланса.

2. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИЗ), определяемая путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных заемных средств

$$(\text{ККЗ}) - \text{с ОИЗ} = \text{СДИ} + \text{ККЗ} \quad (3),$$

где:

ККЗ - раздел V пассива баланса.

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ($\Delta \text{СОС}$):

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - 3 \quad (4),$$

где:

3 – запасы (строка II актива баланса).

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов ($\Delta \text{СДИ}$):

$$\Delta \text{СДИ} = \text{СДИ} - 3 \quad (5),$$

1. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов ($\Delta \text{ОИЗ}$):

$$\Delta \text{ОИЗ} = \text{ОИЗ} - 3 \quad (6)$$

Далее строится трехфакторная модель, включающая показатели $\Delta \text{СОС}$; $\Delta \text{СДИ}$; $\Delta \text{ОИЗ}$. На основе данной трехфакторной модели можно определить тип финансовой устойчивости предприятия (рисунок 2).

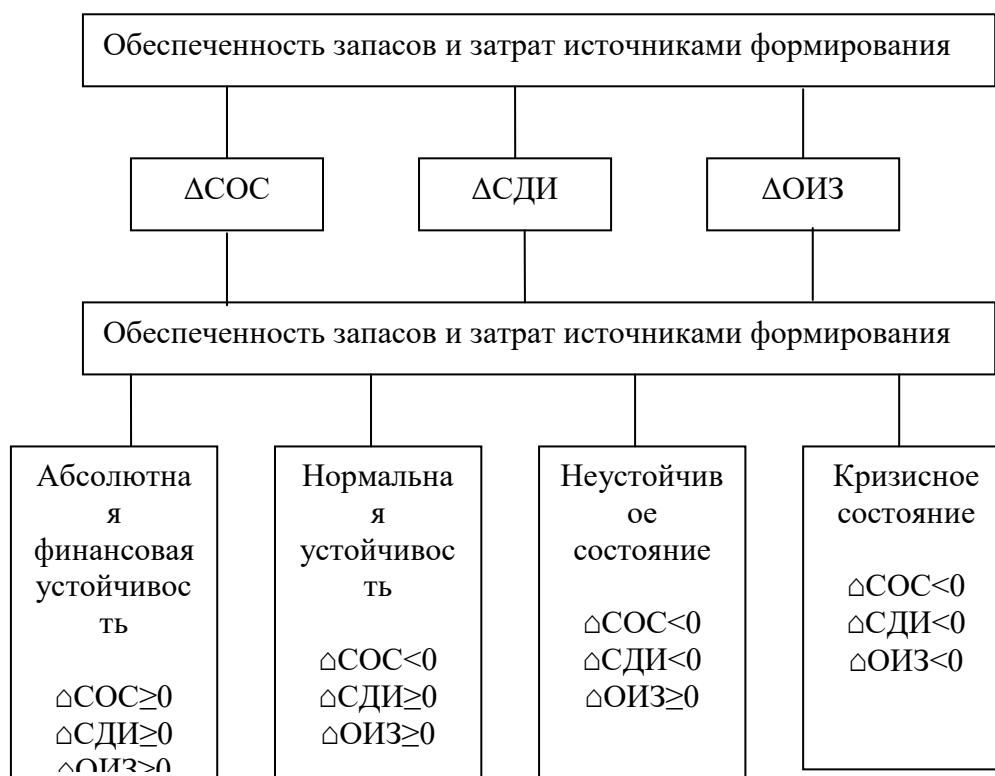


Рисунок 2 - Трехфакторная модель финансовой устойчивости предприятия

Относительные показатели финансовой устойчивости рассчитываются по следующим формулам:

1. Коэффициент автономии (финансовой независимости) характеризует долю собственного капитала в валюте баланса и рассчитывается по формуле:

$$Kфн = \frac{СК}{ВБ} \quad (8),$$

где:

СК - собственный капитал организации;

ВБ - валюта баланса (итог баланса).

Рекомендуемое значение выше, чем 0,5, превышение данного коэффициента указывает на укрепление финансовой независимости от внешних источников.

2. Коэффициент задолженности - это соотношение между заемными и собственными средствами

$$K_z = \frac{ЗК}{СК} \quad (9),$$

где:

ЗК - заемный капитал

Значение должно быть не выше, чем 0,7

3. Коэффициент самофинансирования - это соотношение между собственными и заемными средствами

$$K_{сф} = \frac{СК}{ЗК} \quad (10),$$

Значение должно быть выше чем 1, указывает на возможность покрытия собственным капиталом заемных средств.

4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует долю СОС в ОА

$$K_o = \frac{СОС}{ОА} \quad (11),$$

Значение должно быть выше чем 0,1.

5. Коэффициент маневренности характеризует СОС в собственном капитале

$$K_n = \frac{СОС}{СК} \quad (12),$$

Значение должно быть от 0,2 – 0,5. Чем ближе значение к верхней границе, тем больше у предприятия финансовых возможностей для маневрирования.

6. Коэффициент финансовой напряженности характеризует долю заемных средств в валюте баланса

$$K_{финан} = \frac{ЗК}{ВБ} \quad (13),$$

Значение должно быть выше чем 0,5. Превышение верхней границе свидетельствует о большей зависимости предприятия от внешних финансовых источников.

7. Коэффициент соотношения мобилизованных и иммобилизованных активов характеризует сколько ОА приходится на рубль БОА

$$K_c = \frac{OA}{BOA} \quad (14),$$

Индивидуален для каждого предприятия. Чем выше значение показателя, тем больше средств авансируется в ОА.

8. Коэффициент имущества производственного назначения характеризует долю ИПН в активах предприятия

$$K_{ипн} = \frac{BOA + 3}{A} \quad (15),$$

где:

3 - запасы

Значение должно быть выше, чем 0,5. При снижении показателя необходимо привлечение заемных средств, для пополнения имущества.

9. Коэффициент финансовой устойчивости, где каждая часть активов финансируется за счет устойчивых источников

$$K_{фy} = \frac{CK + ДО}{ВБ} \quad (16),$$

где:

ДО – долгосрочные обязательства

Значение должно быть выше, чем 0,6.

Одной из важнейших характеристик финансового состояния организации является ликвидность (текущая платежеспособность), рассчитав которую можно определить возможность в срок оплачивать счета и является одним из показателей определения банкротства организации. Расчет и получение результатов анализа ликвидности важны как для внутренних, так и для внешних пользователей информации о деятельности организации.

Ликвидность баланса - это определение степени покрытия обязательств организации (фирмы) его активами (имуществом), срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, *активы предприятия разделяются на следующие группы:*

А1. Наиболее ликвидные активы – к ним относятся все статьи денежных средств, предприятия и краткосрочные финансовые вложения.

А2. Быстрореализуемые активы – товары отгруженные, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты и прочие активы.

А3. Медленно реализуемые активы – статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, НДС, дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты).

А4. Трудно реализуемые активы – статьи раздела I актива баланса – внеоборотные активы.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

П1. Наиболее срочные обязательства – к ним относятся кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства.

П2. Краткосрочные пассивы – это статьи баланса, относящиеся к разделу V краткосрочные обязательства, включают краткосрочные кредиты и займы.

П3. Долгосрочные пассивы – это статьи баланса, относящиеся к IV разделу, т. е. долгосрочные кредиты и заемные средства.

П4. Постоянные пассивы или устойчивые – это статьи III Капитал и резервы раздела пассива баланса.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным если имеют место следующие соотношения:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

Если выполняются первые три неравенства в данной системе, то это влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому важно сопоставить итоги первых трех групп по активу и пассиву. В случае, когда одно или несколько неравенств имеют противоположный знак от зафиксированного в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе в стоимостной оценке; в реальной же ситуации менее, ликвидные активы не могут заместить более, ликвидные.

При дальнейшем анализе определяют абсолютную величину платежных излишков или недостатков по группам средств.

Одним из важнейших критериев, в оценке финансового состояния непосредственно связанных с ликвидностью, является платежеспособность организации.

Платежеспособность - это готовность организации погасить долги в случае одновременного предъявления требований о расчетах (платежах, выплатах) со стороны всех кредиторов.

Так как в процессе анализа изучается текущая и перспективная платежеспособность, текущая платежеспособность за анализируемый период может быть определена путем сопоставления наиболее ликвидных средств и быстрореализуемых активов с наиболее срочными и краткосрочными обязательствами:

$$A1+A2 \geq P1+P2$$

Текущая платежеспособность считается нормальной, если соблюдается данное условие, и это свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Перспективная платежеспособность характеризуется следующим условием:

$$A3 \geq P3$$

Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов, где используется три традиционных относительных показателя:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия);
- коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия).

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует какую часть краткосрочных обязательств (КО) предприятие может погасить в ближайшее время и рассчитывается по формуле:

$$Ka = \frac{ДС + КФВ}{КО} = \frac{A1}{П1 + П2} \quad (17),$$

где:

ДС - денежные средства;

КФВ - краткосрочные финансовые вложения;

КО- краткосрочные обязательства

Рекомендуемое значение от 0,2-0,5. С помощью ДС и КФВ предприятие должно покрывать 20%-50% КО.

Полученные значения коэффициенты абсолютной ликвидности указывают на необходимость постоянной работы с дебиторами, для того чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств, в денежную форму для расчетов с поставщиками. Например, чем выше данный коэффициент, тем надежнее заемщик.

Большинству российских предприятий (организаций) свойственно наличие подобного недостатка денежных средств. И если вести речь о партнерах, то значение данного коэффициента интересно для поставщиков.

Коэффициент критической оценки показывает прогнозирование платежеспособности предприятия в условиях своевременного проведения расчетов с дебиторами и рассчитывается по формуле:

$$Кул = \frac{ДС + КФВ + ДЗ}{КО} = \frac{A1 + A2}{П1 + П2} \quad (18),$$

где:

ДЗ - дебиторская задолженность.

Значение должно быть более 1. Низкое значение показателя указывает на необходимость систематической работы с дебиторами, чтобы обеспечить преобразование долгосрочной задолженности в денежные средства.

Коэффициент критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия), а именно его значения будет интересовать банк, кредитующий данную организацию, и рассчитывается по формуле

$$K_{мл} = \frac{OA}{KO} = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2} \quad (19),$$

где ОА - оборотные активы.

Коэффициент текущей ликвидности показывает платежные возможности организации, оцениваемые при условии не только своевременности расчетов с дебиторами и благоприятной реализацией готовой продукции, но и продажи в случае необходимости элементов материальных оборотных средств. Уровень же коэффициента зависит от отрасли производства, а так же длительности производственного цикла, структуры запасов и ряда других факторов. Нормальным ограничением для него считается ≥ 2 , но в зависимости от форм расчетов, скорости оборачиваемости ОА значение может быть и существенно ниже, но не меньше 1. Коэффициент текущей ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность организации на период, равный средней продолжительности одного оборота всех ОА.

Если у предприятия данный коэффициент меньше 1, то в такой ситуации у него имеется два реальных пути увеличения коэффициента текущей ликвидности:

- сократить кредиторскую задолженность;
- нарастить ОА.

Общий показатель платежеспособности предназначен для конкретной оценки платежеспособности

$$K_{Опн} = \frac{A1 + 0,5 A2 + 0,3 A3}{П1 + 0,5 П2 + 0,3 П3} \quad (20),$$

Значение должно быть выше, чем 1.

Финансовую устойчивость предприятия по коэффициенту текущей ликвидности оценивают покупатели и держатели акций.

Так же важно отметить, что платежеспособность организации обуславливается воздействием не только внутренних факторов, но и внешних к которым относится как общее состояние экономики, ее структура, а так же государственная налоговая и бюджетная политика, состояние рынка и т.д. Говорить о том, что причиной неплатежей является только позиция руководства неправомерно.

Так же при анализе финансового состояния организации необходимо рассчитать коэффициенты рентабельности.

Рентабельность - это показатель, который выражается в относительных величинах и показывает доходность бизнеса, выраженную в процентах.

1. Рентабельность продаж определяет, сколько рублей прибыли получено организацией в результате реализации продукции на один рублю выручки.

$$R_{\text{пр}} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от продаж}} \times 100\% = \frac{\Pi_{\text{пр}}}{N} \times 100\% \quad (21),$$

2. Чистая рентабельность показывает, сколько прибыли приходится на единицу выручки

$$R_{\text{ч}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} \times 100\% = \frac{\Pi_{\text{ч}}}{N} \times 100\% \quad (22),$$

3. Экономическая рентабельность показывает эффективность использования всего имущества организации, как ВОА так и ОА

$$R_{\text{э}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость активов}} \times 100\% = \frac{\Pi_{\text{чэ}}}{A} \times 100\% \quad (23),$$

4. Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала. Динамика показателя оказывает влияние на уровень котировки акций.

$$R_{\text{ск}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}} \times 100\% = \frac{\Pi_{\text{ч}}}{\text{СК}} \times 100\% \quad (24),$$

или

$$R_{\text{ск}} = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}} \times 100\% = \frac{\Pi_{\text{б}}}{\text{СК}} \times 100\%$$

5. Валовая рентабельность показывает, сколько валовой прибыли приходится на единицу выручки

$$R_{\text{вп}} = \frac{\text{Валовая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} \times 100\% = \frac{\Pi_{\text{вал}}}{N} \times 100\% \quad (25),$$

6. Рентабельность перманентного капитала показывает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок

$$R_{\text{пк}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Сред. стоимость собств. капитала + средняя стоимость долгосрочных обязательств}} \times 100\% = \frac{\Pi_{\text{ч}}}{\text{СК} + \text{ДО}} \times 100\% \quad (26),$$

7. Коэффициент устойчивости экономического роста показывает, какими темпами увеличивается собственный капитал за счет финансово-хозяйственной деятельности

$$K_{\text{эр}} = \frac{\text{Чистая прибыль - дивиденды, выплаченные акционерам}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}} \times 100\% = \frac{\Pi_{\text{ч}} - \text{Див}}{\text{СК}} \times 100\% \quad (27),$$

В главе 2 проведем оценку финансового состояния на примере исследуемого нами предприятия ООО «Автотранспортная база».

2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия на примере ООО «Автотранспортная база»

2.1. Краткая экономическая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Автотранспортная база», именуемая в дальнейшем «Общество», создано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ (далее – Закон) и другими нормативно- правовыми актами путём преобразования предприятия «Автотранспортная база» Свердловского облпотребсоюза, зарегистрированного постановлением Главы Администрации Талицкого района от 05.03.1993 № 130, на основании постановления Совета Свердловского облпотребсоюза от 09.12.1998 г. Общество является правопреемником предприятия «Автотранспортная база» Свердловского облпотребсоюза.

Полное фирменное наименование Общества: Общество с ограниченной ответственностью «Автотранспортная база». Сокращённое фирменное наименование Общества: ООО «Талицкая автобаза».

Местонахождение Общества и почтовый адрес: Российская Федерация, 623620, Свердловская область, Талицкий район, посёлок Троицкий, ул. Ленина, 90.

Единственным Участником Общества является Свердловский областной Союз потребительских обществ (Свердловский облпотребсоюз).

В соответствии с уставом Общество имеет право:

- совершать в Российской Федерации сделки и иные юридические акты с юридическими и физическими лицами, а также выступать третьим лицом при заключении сделок;
- открывать представительства и филиалы, быть учредителем других организаций с правами юридического лица в любых допустимых законом организационно-правовых формах;

- состоять в ассоциациях (союзах), иных объединениях субъектов предпринимательской деятельности;
- в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации в рублях и иностранной валюте;
- приобретать, отчуждать, передавать во временное владение и пользование движимое и недвижимое имущество, в том числе земельные участки, на территории Российской Федерации;
- иметь собственные основные и оборотные средства, образовывать фонды, самостоятельно распоряжаться имеющимися рублевыми и валютными средствами;
- самостоятельно определять направления своей деятельности, организацию, объёмы, порядок и условия реализации продукции, работ и услуг, общую численность сотрудников, порядок формирования и использования денежных и имущественных фондов и резервов формы и размеры, оплаты труда работников Общества;
- самостоятельно устанавливать стоимость оказываемых услуг и выполняемых работ в соответствии с требованиями действующего законодательства;
- осуществлять любые другие действия, не противоречащие действующему законодательству и Уставу Общества.

Целью деятельности Общества является осуществление хозяйственной и иной деятельности, направленной на удовлетворение общественных потребностей в товарах и услуг и извлечение прибыли.

Для достижения поставленной цели Общество осуществляет следующие виды деятельности:

- организация и осуществление всех видов транспортных услуг гражданам, предприятиям и организациям на территории Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;

- оказание услуг по техническому обслуживанию транспорта, ремонт автомобилей;
- технический контроль автомобилей;
- деятельность в области здравоохранения;
- предоставление в аренду недвижимого имущества;
- оказание складских услуг;
- оптовая и розничная торговля;
- иные виды коммерческой деятельности, не запрещённые действующим законодательством России.

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется законом, Общество вправе заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

Уставной капитал Общества состоит из номинальной стоимости доли его Участника и определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов. Размер уставного капитала Общества составляет 5 023 000 (пять миллионов двадцать три тысячи) рублей.

Руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – директором. Директор Общества назначается на должность Участником Общества на срок до 3 (трёх) лет на договорной основе. Трудовой договор может быть продлён неограниченное количество раз. Директор подотчётен единственному Участнику Общества.

Контроль, за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляется ревизионной комиссией (ревизором) Участника.

Общество ведёт бухгалтерский, оперативный и статистический учёт в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. Организация документооборота в Обществе, в его филиалах и представительствах осуществляется директором Общества. Ответственность за состояние учёта, своевременное представление бухгалтерской и иной отчётности возлагается на главного бухгалтера Общества, компетенция

которого определена действующим законодательством. Общество предоставляет Участнику и государственным органам статистическую отчётность о своей финансово-хозяйственной деятельности. Финансовый год начинается с 01 января по 31 декабря включительно.

Для выполнения детального анализа структуры имущества: ООО «Автотранспортная база» и источников его формирования по разделам и статьям бухгалтерского баланса рассмотрим данные, представленные в таблице 2.

Таблица 2 - Анализ статей актива и пассива баланса ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг.

Наименование показателей	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонение 2016 г., тыс. руб.		Удельный вес, %		
				2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
АКТИВ								
1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Основные средства	4370	4015	4320	-50	305	53,5	56,1	59,1
Отложенные налоговые активы	27	27	27	0	0	0,3	0,3	0,4
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ I	4397	4042	4347	-50	305	53,8	56,4	59,5
2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Запасы	1211	768	1029	-182	261	14,8	10,7	14,1
Дебиторская задолженность	2348	2201	1734	-614	-467	28,8	30,7	23,7
Денежные средства и денежные эквиваленты	210	150	195	-15	45	2,6	2,1	2,7
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ II	3769	3119	2958	-811	-161	46,2	43,6	40,5
БАЛАНС	8166	7161	7305	-861	144	100	100	100
ПАССИВ								
3. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ								
Уставный капитал	5023	5023	5023	0	0	61,5	70,1	68,8
Добавочный капитал	1154	1154	1154	0	0	14,1	16,1	15,8
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(686)	(676)	(673)	13	3	(8,4)	(9,4)	(9,2)
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ III	5491	5501	5504	13	3	67,2	76,8	75,3
4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Отложенные налоговые обязательства	9	9	9	0	0	0,1	0,1	0,1
Прочие обязательства	-	-	1032	1032	1032	-	-	14,1
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ IV	9	9	1041	1032	1032	0,1	0,1	14,2

5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	638	418	-	-638	-418	7,8	5,8	-
Кредиторская задолженность	2028	1233	760	-1268	-473	24,8	17,2	10,4
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ V	2666	1651	760	-1906	-891	32,6	23,1	10,4
БАЛАНС	8166	7161	7305	-861	144	100	100	100

Анализ - проведенный в таблице 2 показал следующее:

Расчеты выполненные при анализе внеоборотных активов, показывают, что общая сумма уменьшена в 2016 г. по сравнению с 2014 г. на 50 тыс. руб., но в 2016 г. увеличена на 305 тыс. руб. по сравнению с 2015 г. Внутри раздела основное увеличение приходится на основные средства, в структуре их доля возросла на 3 %. Повышение удельного веса основных средств в 2016 г. является одним из показателей роста производственного потенциала, ООО «Автотранспортная база».

У предприятия на протяжении всего анализируемого нами периода есть отложенные налоговые активы в размере 27 тыс. руб.;

- анализ оборотных активов свидетельствует о том что за отчетный период они уменьшились на 811 тыс. руб., по сравнению с 2014 г., и на 161 тыс. руб. по сравнению с 2015 г.

Данные таблицы показывают и прирост оборотных активов в первую очередь это связано с увеличением запасов на 261 тыс. руб. в 2016 г. по сравнению с 2015 г., а в структуре прироста это составляет 3,4 %, что не следует считать положительным фактором и предполагает изучение ситуации. Денежные средства предприятия в 2016 г. по сравнению с 2014 г. уменьшились на 15 тыс. руб., а вот по сравнению с 2015 г. выросли на 45 тыс. руб., что является положительным моментом. Также можно отметить, что положительным моментом в деятельности организации считается работа с дебиторской задолженностью, она была уменьшена в 2016 г. по сравнению с 2014 г. на 614 тыс. руб. и на 467 тыс. руб. по сравнению с 2015 г.

- выполненные расчеты по разделу III Капитал и резервы показали, что уставный капитал и добавочный капитал на протяжении исследуемого периода

не изменился. В годовом бухгалтерском балансе Непокрытый убыток составляет : в 2016 г. 673 тыс. руб., что на 3 тыс. руб. меньше по сравнению с 2015 г., и на 13 тыс. руб. по сравнению с 2014 г. Долгосрочные обязательства увеличены в 2016 г. по сравнению с 2014 г. и 2015 г. на 1032 тыс. руб. за счет сроков прочие долгосрочные обязательства, которые были направлены на финансирование капитальных вложений предприятия. Показатель строки, отложенные налоговые обязательства составляет на протяжении всего периода 9 тыс. руб. и говорит о том, что у ООО «Автотранспортная база» имеются отложенные на будущие периоды обязательства перед бюджетом по налогу на прибыль.

Показатель финансового анализа «Краткосрочные обязательства» говорит о снижении краткосрочных обязательств в 2016 г. на 1906 тыс. руб. в 2014 г. и на 891 тыс. руб. по сравнению с 2015 г., т.е. это говорит о том, что ООО «Автотранспортная база» снижает задолженность перед поставщиками и подрядчиками.

Далее для оценки финансового состояния нам необходимо провести анализ абсолютной величины прибыли (убытка), рассмотреть динамику прибыли (убытка) предприятия ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг. по данным «Отчета о финансовых результатах», который является главным источником информации о формировании и использовании прибыли.

Таблица 3 - Анализ отчета о финансовых результатах ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонения 2016 г., (+/-) от	
				2014 г.	2015 г.
1	2	3	4	5	6
Выручка	13860	14425	13637	-223	-788
Себестоимость продаж	(13483)	(14139)	(13541)	58	-598
Валовая прибыль	377	286	96	-281	-190
Прибыль (убыток) от продаж	377	286	96	-281	-190
Проценты у уплате	(40)	(17)	(3)	-37	-14

Окончание таблицы 3

Прочие доходы	197	341	1373	1176	1032
Прочие расходы	(143)	(138)	(1017)	874	879
Прибыль (убыток) до налогообложения	391	472	449	58	-23
Текущий налог на прибыль	-	-	-	-	-
Прочее	(389)	(462)	(446)	57	-16
Чистая прибыль (убыток)	2	10	3	1	-7

Из, таблицы 3 видно что в 2016 г. выручка ООО «Автотранспортная база» уменьшилась на 223 тыс. руб. по сравнению с 2014 г. и на 788 тыс. руб. по сравнению с 2015 г. Прибыль от продаж в общем случае изменяется под воздействием множества факторов, на исследуемом нами предприятии такими факторами являются цены на сырье, материалы, топливо, тарифы на электроэнергию, а также уровень материальных и трудовых затрат.

2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Анализ абсолютной ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые сгруппируются по степени срочности их погашения.

Как уже было сказано в главе один выпускной квалификационной работы баланс считается, абсолютно ликвидным, если соблюдается следующее соотношение: $A1 \geq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$. В таблице 4 проведем анализ ликвидности баланса предприятия ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг.

Таблица 4 - Анализ ликвидности баланса предприятия ООО «Автотранспортная база» 2014, 2015, 2016 гг., тыс. руб.

АКТИВ	2014 г.	2015 г.	2016 г.	ПАССИВ	2014 г.	2015 г.	2016 г.
A1	210	150	195	П1	2028	1233	760
A2	2513	2629	2328	П2	2666	1651	760
A3	3046	2340	2435	П3	9	9	1041
A4	4397	4042	4347	П4	5491	5501	5504

Товаров отгруженных на предприятии не имеется, а вот дебиторская задолженность платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев составили в 2014 г. 513 тыс. руб., в 2015 г. 629 тыс. руб., в 2016 г. 328 тыс. руб., т.е. A2 составляет только дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность платежа по которой ожидается более чем через 12 месяцев составила в 2014 г. 1835 тыс. руб., в 2015 г. 1572 тыс. руб., в 2016 г. 1406 тыс. руб., т.е. A3 состоит из дебиторской задолженности, и сроки запасы, НДС предприятие не платит.

Краткосрочная кредиторская задолженность на предприятии составила в 2014 г. 2028 тыс. руб., в 2015 г. 1233 тыс. руб., в 2016 г. 760 тыс. руб., т.е. П1 состоит только из краткосрочной кредиторской задолженности. На основании данных полученных в таблице 4 выполним соотношение баланса и определим ликвиден ли он.

2014 г.	2015 г.	2016 г.
A1<П1	A1<П1	A1<П1
A2<П2	A2>П2	A2>П2
A3>П3	A3>П3	A3>П3
A4<П4	A4<П4	A4<П4

Из данного соотношения можно сделать следующие выводы, что как и в 2014 г. так и в 2015 г. и 2016 г. баланс предприятия ООО «Автотранспортная база» не является ликвидным т.к. не выполняет в 2014 г. не выполняет первые три условия, в 2015 г. и в 2016 не выполняет первое условие, таким образом можно сказать, что на предприятии не достаточно не достаточно денежных

средств, для немедленного покрытия, как долгосрочных, так и краткосрочных обязательств.

При дальнейшем анализе определяют абсолютную величину платежных излишков или недостатков по группам средств.

Одним из важнейших критериев, в оценке финансового состояния непосредственно связанных с ликвидностью, является платежеспособность организации.

Так как в процессе анализа изучим текущую и перспективную платежеспособность, текущая платежеспособность за анализируемый период может быть определена путем сопоставления наиболее ликвидных средств и быстрореализуемых активов с наиболее срочными и краткосрочными обязательствами:

$$A1+A2 \geq P1+P2$$

Года	A1+A2		Знак	P1+P2	
2014	210+513	= 2327	<	2018+2666	= 4694
2015	150+2629	= 2779	<	1233+1651	= 2884
2016	195+2328	= 2523	<	760+760	= 1520

Из данного неравенства видно, что ООО «Автотранспортная база» в 2014, 2015, 2016 гг. является неплатежеспособным.

Перспективная платежеспособность характеризуется следующим условием:

$$A3 \geq P3$$

Года	A3	Знак	P3
2014	3046	>	9
2015	2340	>	9
2016	2435	>	1041

Если рассматривать платежеспособность на перспективу, то все, таки прогноз для предприятия ООО «Автотранспортная база»положительный.

Далее более детально проведем анализ платежеспособности, ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг. при помощи финансовых коэффициентов, где используется три традиционных относительных показателя:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия);
- коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия).

1. Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{a2014 \text{ г.}} = 210 / 2666 = 0,1$$

$$K_{a2015 \text{ г.}} = 150 / 1651 = 0,1$$

$$K_{a2016 \text{ г.}} = 195 / 760 = 0,3$$

2. Коэффициент критической оценки:

$$K_{ул2014 \text{ г.}} = (2348+210) / 2666 = 1,0$$

$$K_{ул2015 \text{ г.}} = (2201+150) / 1651 = 1,4$$

$$K_{ул2016 \text{ г.}} = (1734+195) / 760 = 2,5$$

3. Коэффициент текущей ликвидности:

$$K_{тл2014 \text{ г.}} = 3769 / 2666 = 1,4$$

$$K_{тл2015 \text{ г.}} = 3119 / 1651 = 1,9$$

$$K_{тл2016 \text{ г.}} = 2958 / 760 = 3,9$$

4. Общий показатель платежеспособности:

$$K_{O_{пн}2014 \text{ г.}} = 210 + 0,5 \cdot 2513 + 0,3 \cdot 3046 / 2028 + 0,5 \cdot 2666 + 0,3 \cdot 9 = 0,7$$

$$K_{O_{пн}2015 \text{ г.}} = 150 + 0,5 \cdot 2629 + 0,3 \cdot 2340 / 1233 + 0,5 \cdot 1651 + 0,3 \cdot 9 = 1,1$$

$$K_{O_{пн}2016 \text{ г.}} = 195 + 0,5 \cdot 2328 + 0,3 \cdot 2435 / 760 + 0,5 \cdot 760 + 0,3 \cdot 1041 = 1,4$$

Рассчитанные коэффициенты платежеспособности ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг. для анализа обобщим в таблицу 5.

Таблица 5 - Коэффициенты платежеспособности ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг., %

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,1	0,3
Коэффициент критической оценки	1,0	1,4	2,5
Коэффициент текущей ликвидности	1,4	1,9	3,9
Общий показатель платежеспособности	0,7	1,1	1,4

Как, следует из таблицы 5 коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,2 процентных пункта по сравнению с 2014 г., 2015 г., но не выходит за рамки нормального ограничения, полученные значения данного коэффициента указывают на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов с поставщиками. Коэффициент критической оценки в 2016 г. составил 2,5, что на 1,1 больше чем в 2015 г., и на 1,5 больше чем в 2014 г., рост данного показателя произошел за счет увеличения свободных денежных средств (значение должно быть более 1). Коэффициент текущей ликвидности в 2016 г. составил 3,9, что на 2,5 больше чем в 2014 г. и на 2 процентных пункта в 2015 г. Значение данного показателя будет интересовать банк кредитующий данную организацию, повышение величины анализируемого показателя в 2016 г. является результатом влияния двух разноплановых факторов: величины оборотного капитала на 144 тыс. руб. при одновременном уменьшении краткосрочных обязательств на 891 тыс. руб. по сравнению с 2015 г. и на 1906 тыс. руб. по сравнению с 2014 г. На рисунке данные показатели будут выглядеть следующим образом.

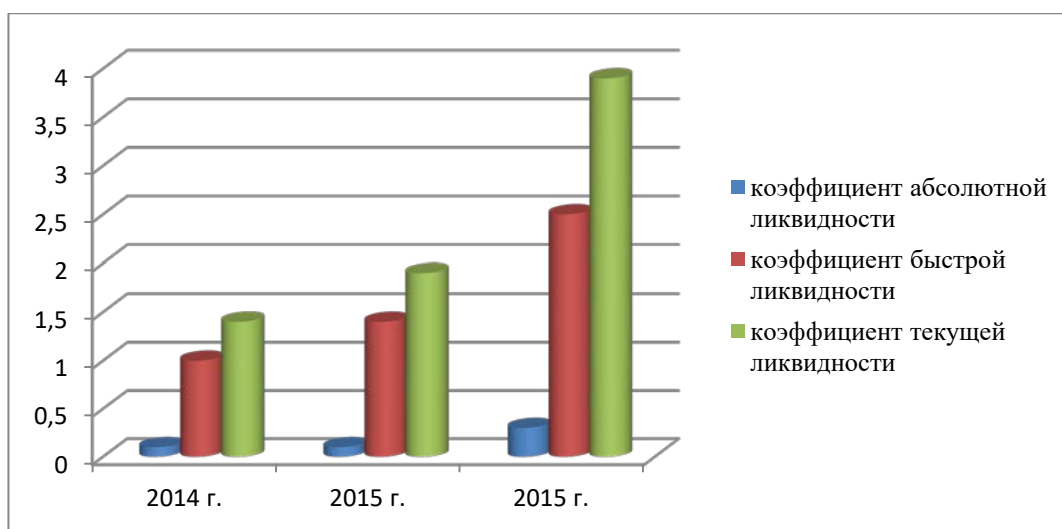


Рисунок 3 - Показатели платежеспособности ООО«Автотранспортная база»за 2014, 2015, 2016 гг., %

Подводя итоги можно сказать, что ООО«Автотранспортная база»по рассчитанным показателям относительной ликвидности является платежеспособным по всем параметрам.

2.3. Анализ финансовой устойчивости и деловой активности предприятия

Оценка финансового состояния организации будет неполной без анализа финансовой устойчивости. Анализируя платежеспособность, сопоставляют состояние пассивов с состоянием активов. Это, как уже отмечалось, дает возможность оценить, в какой степени организация готова к погашению своих долгов. Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по

имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств, для формирования запасов и затрат, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат. Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников.

Рассчитаем данные показатели ООО «Автотранспортная база».

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС):

$$\text{СОС}_{2014\text{г.}} = 5494 - 4397 = 1097 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{СОС}_{2015\text{г.}} = 5501 - 4042 = 1459 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{СОС}_{2016\text{г.}} = 5504 - 4347 = 1157 \text{ тыс. руб.}$$

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (в готовой продукции) (СДИ):

$$\text{СДИ}_{2014\text{г.}} = 1097 - 9 = 1088 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{СДИ}_{2015\text{г.}} = 1459 - 9 = 1450 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{СДИ}_{2016\text{г.}} = 1157 - 1041 = 116 \text{ тыс. руб.}$$

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИЗ):

$$\text{ОИЗ}_{2014\text{г.}} = 1088 + 2666 = 3754 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{ОИЗ}_{2015\text{г.}} = 1450 + 1651 = 3101 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{ОИЗ}_{2016\text{г.}} = 116 + 760 = 876 \text{ тыс. руб.}$$

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (Δ СОС):

$$\Delta \text{ СОС}_{2014\text{г.}} = 1097 - 1211 = -114 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{ СОС}_{2015\text{г.}} = 1459 - 768 = 691 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{ СОС}_{2016\text{г.}} = 1157 - 1029 = 128 \text{ тыс. руб.}$$

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов (Δ СДИ):

$$\Delta \text{СДИ}_{2014\text{г.}} = 1088 - 1211 = - 123 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{СДИ}_{2015\text{г.}} = 1450 - 768 = 682 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{СДИ}_{2016\text{г.}} = 116 - 1029 = - 913 \text{ тыс. руб.}$$

3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (Δ ОИЗ):

$$\Delta \text{ОИЗ}_{2014\text{г.}} = 3754 - 1211 = 2543 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{ОИЗ}_{2015\text{г.}} = 3101 - 768 = 2333 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{ОИЗ}_{2016\text{г.}} = 876 - 1029 = - 153 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, анализ финансовой устойчивости организации показывает, насколько сильную зависимость она испытывает от привлеченных средств и насколько свободно она может маневрировать собственным капиталом без риска выплаты лишних процентов, а так же выплату в полном объеме кредиторской задолженности погасить своевременно.

Рассчитанные показатели абсолютной финансовой устойчивости ООО «Автотранспортная база» обобщим в таблице 6.

Таблица 6 - Показатели абсолютной финансовой устойчивости ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг., тыс. руб.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	1097	1459	1097
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (в готовой продукции) (СДИ)	1088	1450	116
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИЗ)	3754	3101	876
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (Δ СОС)	- 114	691	128
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов (Δ СДИ)	- 123	682	- 913
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (Δ ОИЗ)	2543	2333	- 153

Далее построим трехфакторную модель, включающую показатели ΔCOC ; $\Delta \text{СДИ}$; $\Delta \text{ОИЗ}$., на основании которых можно определить тип финансовой устойчивости предприятия ООО «Автотранспортная база».

2014 г.	2015 г.	2016 г.
$\Delta \text{COC} < 0$	$\Delta \text{COC} > 0$	$\Delta \text{COC} > 0$
$\Delta \text{СДИ} < 0$	$\Delta \text{СДИ} > 0$	$\Delta \text{СДИ} < 0$
$\Delta \text{ОИЗ} > 0$	$\Delta \text{ОИЗ} > 0$	$\Delta \text{ОИЗ} < 0$

Из полученных данных видно, что финансовое состояние анализируемого предприятия в 2014г. относилось к неустойчивому состоянию предприятия, но в 2015 г., мы видим, что положение ООО «Автотранспортная база» улучшилось и стало абсолютно устойчивым финансовому состоянию. В 2015г. ситуация ухудшилась – неустойчивое финансовым состоянием. В 2016 г. наблюдается изменение ситуации, которую нельзя назвать нормальным финансовым состоянием, но еще и не неустойчивым, это связано сопряжено с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторов и ускорения оборачиваемости запасов.

Для оценки относительной финансовой устойчивости применяется система коэффициентов капитализации. Расчет коэффициентов по ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг. приведем ниже

1. Коэффициент автономии (финансовой независимости):

$$K_{\text{фн}2014 \text{ г.}} = 5491 / 8166 = 0,7$$

$$K_{\text{фн}2015 \text{ г.}} = 5501 / 7161 = 0,8$$

$$K_{\text{фн}2016 \text{ г.}} = 5504 / 7305 = 0,8$$

2. Коэффициент задолженности:

$$K_{\text{з}2014 \text{ г.}} = 2666+9 / 5491 = 0,5$$

$$K_{\text{з}2015 \text{ г.}} = 1651+9 / 5501 = 0,2$$

$$K_{\text{з}2016 \text{ г.}} = 760+1041 / 5504 = 0,3$$

3. Коэффициент самофинансирования:

$$K_{\text{сф}2014 \text{ г.}} = 5491 / 2666+9 = 2,1$$

$$K_{\text{сф}2015 \text{ г.}} = 5501 / 1651+9 = 3,3$$

$$K_{\text{сф}2016 \text{ г.}} = 5504 / 760+1041 = 3,1$$

4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$K_{\text{оСОС}2014 \text{ г.}} = 5491-4397 / 769 = 0,3$$

$$K_{\text{оСОС}2015 \text{ г.}} = 5501-4042 / 3119 = 0,5$$

$$K_{\text{оСОС}2016 \text{ г.}} = 5504-4347 / 2958 = 0,4$$

5. Коэффициент маневренности характеризует СОС:

$$K_{\text{м}2014 \text{ г.}} = 5491-4397 / 5491 = 0,2$$

$$K_{\text{м}2015 \text{ г.}} = 5501-4042 / 5501 = 0,3$$

$$K_{\text{м}2016 \text{ г.}} = 5504-4347 / 5504 = 0,2$$

6. Коэффициент финансовой напряженности:

$$K_{\text{финап}2014 \text{ г.}} = 2028+9 / 8156 = 0,2$$

$$K_{\text{финап}2015 \text{ г.}} = 1651+9 / 7161 = 0,2$$

$$K_{\text{финап}2016 \text{ г.}} = 760+1041 / 7305 = 0,2$$

7. Коэффициент соотношения мобилизованных и иммобилизованных
активов:

$$K_{\text{с}2014 \text{ г.}} = 3769 / 4397 = 0,9$$

$$K_{\text{с}2015 \text{ г.}} = 3119 / 4042 = 0,8$$

$$K_{\text{с}2016 \text{ г.}} = 2958 / 4347 = 0,7$$

8. Коэффициент имущества производственного назначения:

$$K_{\text{ипн}2014 \text{ г.}} = 4307+1211 / 8166 = 0,7$$

$$K_{\text{ипн}2015 \text{ г.}} = 4042+768 / 7161 = 0,7$$

$$K_{\text{ипн}2016 \text{ г.}} = 4347+1029 / 7305 = 0,7$$

9. Коэффициент финансовой устойчивости:

$$K_{\text{фу}2014 \text{ г.}} = 5491+9 / 8166 = 0,7$$

$$K_{\text{фу}2015 \text{ г.}} = 5501+9 / 7161 = 0,8$$

$$K_{\text{фу}2016 \text{ г.}} = 5504+1041 / 7305 = 0,9$$

Рассчитанные коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг. для анализа обобщим в таблицу 7.

Таблица 7 - Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг., %

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Коэффициент автономии $K_{\text{фн}}$	0,7	0,8	0,8
Коэффициент задолженности K_z	0,5	0,2	0,3
Коэффициент самофинансирования $K_{\text{сф}}$	2,1	3,3	3,1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами $K_{\text{оос}}$	0,3	0,5	0,4
Коэффициент маневренности $K_{\text{м}}$	0,2	0,3	0,2
Коэффициент финансовой напряженности $K_{\text{финап}}$	0,2	0,2	0,2
Коэффициент соотношения мобилизованных и иммобилизованных активов $K_{\text{с}}$	0,9	0,8	0,7
Коэффициент имущества производственного назначения $K_{\text{ипп}}$	0,7	0,7	0,7
Коэффициент финансовой устойчивости $K_{\text{фу}}$	0,7	0,8	0,9

Из таблицы 7 можно сделать следующие выводы:

- Коэффициент автономии $K_{\text{фн}}$, нормальное значение которого $> 0,5$., то на анализируемом нами предприятии этот показатель выше нормативного значения и это говорит о том, что превышение данного коэффициента указывает на укрепление финансовой независимости от внешних источников.

- Коэффициент задолженности K_z , значение коэффициента задолженности должно находиться в диапазоне от 0 до 1, и как можно отметить руководство ООО «Автотранспортная база» соблюдает и следит за тем, чтобы объем долговых обязательств субъекта хозяйствования был крайне мал по сравнению с собственным капиталом.

- Коэффициент самофинансирования $K_{\text{сф}}$, значение должно быть > 1 , указывает на возможность покрытия собственным капиталом заемных средств, на предприятии данный коэффициент на протяжении исследуемого нами периода только растет.

- Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами K_{ococ} , значение должно быть $>0,1$, в 2016 г. он составил 0,4, в 2015 г. 0,5, в 2014 г. 0,3, что опять же говорит о том, что за пределы норматива данный коэффициент не выходит.

- Коэффициент маневренности K_m , значение должно быть от 0,2 – 0,5. Коэффициент маневренности снизился в 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 0,1 % и составил 0,2, что говорит о снижении мобильности собственных средств организации и снижения свободы маневренности этими средствами. Причины изменения данного коэффициента рассматриваются на основе расчета динамики собственного капитала и иммобилизованных активов.

- Коэффициент соотношения мобилизованных и иммобилизованных активов K_c , в 2016 г. составил 0,7, что на 0,1, меньше чем в 2015 г. и на 0,2 меньше чем в 2014 г.

- Коэффициент финансовой напряженности $K_{финап}$, значение должно быть выше, чем 0,5. Превышение верхней границе свидетельствует о большей зависимости предприятия от внешних финансовых источников, в нашем случае, на нашем предприятии верхняя граница не превышена.

- Коэффициент имущества производственного назначения $K_{иппн}$, значение должно быть выше, чем 0,5, на протяжении трех лет на ООО«Автотранспортная база», коэффициент составляет 0,7, это говорит о том, что привлечение заемных средств для пополнения имущества не требуется.

- Коэффициент финансовой устойчивости $K_{фу}$, значение должно быть $> 0,6$, в 2014 г. данный показатель составил 0,7, в 2015 г. 0,8, в 2016 г. 0,9 это говорит о том, что на протяжении трех лет положение предприятия ООО «Автотранспортная база» можно считать финансово устойчивым, причем с каждым годом оно его укрепляет.

2.4. Анализ прибыли и рентабельности предприятия

Анализ финансовых результатов показал, что ООО«Автотранспортная база»на протяжении трех лет получает чистую прибыль, которая в 2016 г. составила 3 тыс. руб., в 2104 г. 10 тыс. руб., в 2014 г. 2 тыс. руб.об этом свидетельствуют данные отчета о финансовых результатах. Анализ данного отчета приведен в таблице 3 в подглаве 2.1 краткая экономическая характеристика предприятия.

Для того чтобы понять степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных и др. ресурсов рассчитаем коэффициенты рентабельность. Рентабельность – это относительный показатель экономической эффективности деятельности предприятия.

При анализе финансовых результатов в общем виде коэффициентов характеризуют:

- Рентабельность продаж;
- Рентабельность основной деятельности;
- Рентабельность активов (экономическая рентабельность);
- Рентабельность собственного капитала (финансовая рентабельность).

Проведем расчет показателей рентабельности ООО«Автотранспортная база»за 2014, 2015, 2016 гг.

1. Рентабельность продаж:

$$R_{\text{пр}2014\text{г.}} = 377 / 13860 * 100\% = 2,7\%$$

$$R_{\text{пр}2015\text{г.}} = 286 / 14425 * 100\% = 2\%$$

$$R_{\text{пр}2016\text{г.}} = 96 / 13637 * 100\% = 0,7\%$$

2. Рентабельность основной деятельности:

$$R_{\text{од}2014\text{г.}} = 377 / 13483 * 100\% = 2,8\%$$

$$R_{\text{од}2015\text{г.}} = 286 / 14139 * 100\% = 2\%$$

$$R_{\text{од}2016\text{г.}} = 96 / 13541 * 100\% = 0,7\%$$

3. Рентабельность активов (экономическая рентабельность):

$$R_{\text{А}2014\text{г.}} = 2 / 7964 * 100\% = 0,03\%$$

$$R_{A2015г.} = 10 / 7663,5 * 100\% = 0,13\%$$

$$R_{A2016г.} = 3 / 7233 * 100\% = 0,04\%$$

4. Рентабельность собственного капитала (финансовая рентабельность):

$$R_{СК2014г.} = 2 / 5491 * 100\% = 0,04\%$$

$$R_{СК2015г.} = 10 / 5501 * 100\% = 0,18\%$$

$$R_{СК2016г.} = 3 / 5505 * 100\% = 0,05\%$$

Рассчитанные коэффициенты рентабельности ООО«Автотранспортная база»за 2014, 2015, 2016 гг. для анализа обобщим в таблицу 8.

Таблица 8 - Динамика показателей рентабельности результатов ООО «Автотранспортная база»за 2014, 2015, 2016 гг.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонения 2016 г. к	
				2014 г.	2015 г.
1. Прибыль от продаж, тыс. руб.	377	286	96	-281	-190
2. Прибыль чистая, тыс. руб.	2	10	3	1	-7
3. Выручка от продаж, тыс. руб.	13860	14425	13637	-233	-788
4. Полная себестоимость, тыс. руб.	13483	14139	13541	58	-598
5. Среднегодовая стоимость имущества (активов), тыс. руб.	7964	7663,5	7233	-731	-430,5
6. Собственный капитал, тыс. руб.	5491	5501	5505	13	3
7. Рентабельность продаж, % (п1 / п3)	2,7	2,0	0,7	-2	-1,3
8. Рентабельность основной деятельности, % (п1 / п4)	2,8	2,0	0,7	-2,1	-1,3
9. Рентабельность активов (экономическая рентабельность), % (п2 / п5)	0,03	0,13	0,04	0,01	-0,09
10. Рентабельность собственного капитала (финансовая рентабельность), % (п2 / п6)	0,04	0,18	0,05	0,01	-0,13

На рисунке динамика показателей рентабельности ООО«Автотранспортная база»за 2014, 2015, 2016 гг. будет выглядеть следующим образом.

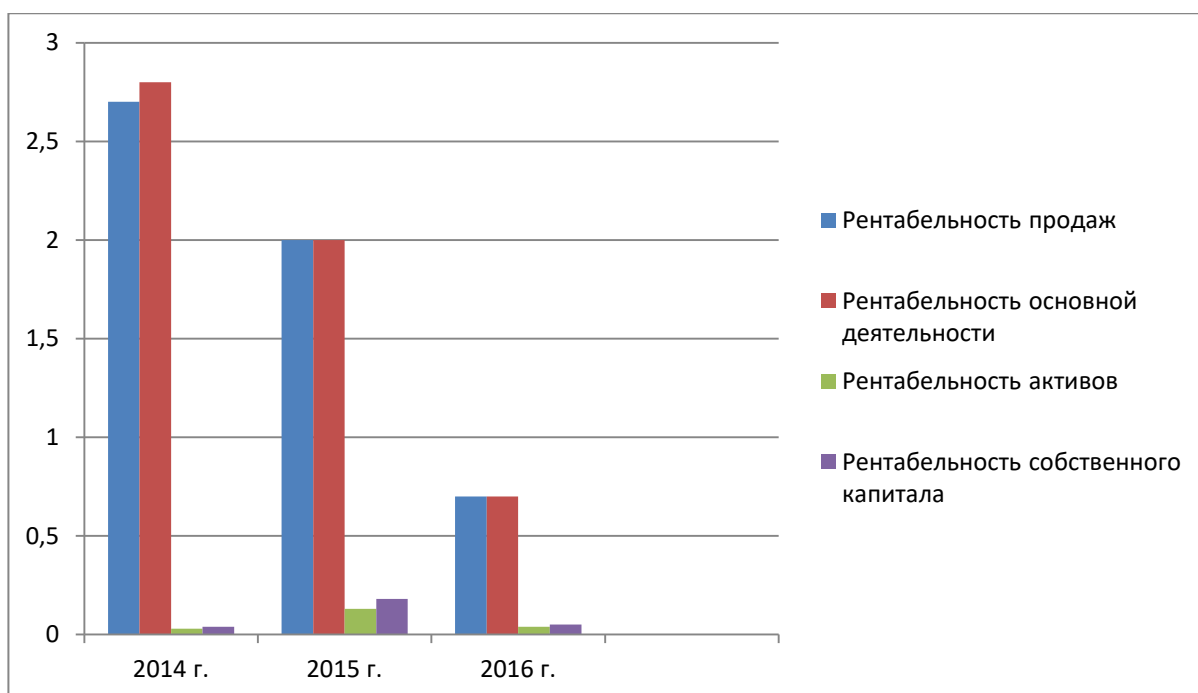


Рисунок 4 - Изменение результатов показателей рентабельности ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг., %

По данным таблицы 8 можно сделать следующий вывод:

- прибыль от продаж уменьшилась в 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 281 тыс. руб. и на 190 тыс. руб. по сравнению с 2014 г.;
- чистая прибыль составила в 2016 г. 3 тыс. руб., что на 7 тыс. руб. меньше по сравнению с 2015 г., и на 1 тыс. руб. больше по сравнению с 2014 г.;
- выручка от продаж в 2016 г. уменьшилась на 788 тыс. руб. по сравнению с 2015 г. и на 233 тыс. руб. по сравнению с 2014 г.;
- полная себестоимость в 2016 г. составила 13541 тыс. руб., что на 598 тыс. руб. меньше по сравнению с 2015 г. и на 58 тыс. руб. больше по сравнению с 2014 г.

Вследствие уменьшения прибыли, все показатели рентабельности уменьшаются, а именно:

- рентабельность продаж определяет, сколько рублей прибыли получено организацией в результате реализации продукции на один рубль выручки. В рассматриваемом случае отмечается снижение данного показателя, а именно в

2016 г. составила 0,7%, что на 1,3% меньше по сравнению с 2015 г., и меньше на 2% по сравнению с 2014 г., что является отрицательным результатом;

- рентабельность основной деятельности составила в 2016 г. 0,7%, что на 1,3% меньше по сравнению с 2015 г. и на 2,1% меньше по сравнению с 2014 г., т.е. снижение данного показателя также свидетельствует о росте затрат на предоставляемые услуги;

- рентабельность активов (экономическая рентабельность) характеризует эффективность использования всего имущества ООО«Автотранспортная база», в 2016 г. достигла 0,04%, что меньше на 0,09% по сравнению с 2015 г. и на 0,01% больше по сравнению с 2014 г.

- рентабельность собственного капитала (финансовая рентабельность) составила в 2016 г. 0,05%, что меньше на 0,13% по сравнению с 2015г., и на 0,01% больше по сравнению с 2014 г.

Рассчитанные финансовые коэффициенты говорят о том, что изменения в результате хозяйственной деятельности помогли определить тенденцию и структуру этих изменений, при этом руководству ООО«Автотранспортная база» необходимо найти возможность разрешения данных проблем, связанных с рентабельностью.

3. Разработка путей улучшения финансового состояния ООО «Автотранспортная база»

3.1 Основные направления совершенствования и повышения эффективности финансового состояния ООО «Автотранспортная база»

Для более эффективного использования факторов производства в дальнейшем ООО «Автотранспортная база» за 2014, 2015, 2016 гг. необходимо проводить работу в следующих основных направлениях:

- 1) сдача в аренду излишних площадей;
- 2) произвести ревизию транспортных средств, избавиться от лишних транспортных единиц;
- 3) организовать сезонные работы по благоустройству территории г. Талица, поселка Маян, поселка Троицкий, Талицкого района. Под сезонными работами подразумевается оказание услуг в весеннее и осеннее время года по вывозу скопившегося мусора от частного сектора;
- 4) организовать услуги по предоставлению автостоянки. ООО «Автотранспортная база» располагает свободным участком, где можно организовать охраняемую стоянку, при этом дополнительно штат для охраны не надо увеличивать, так как объект уже охраняемый, он находится на территории ООО «Автотранспортная база»;
- 5) провести работу по заключению договоров на оказание услуг по перевозке пассажиров автобусным транспортом, с имеющимися на территории Талицкого городского округа здравницами, а именно санаторий «Талица», санаторий «Сосновый бор», областная больница «Маян»;
- 6) выйти с предложением в Администрацию Талицкого городского округа о признании социально значимым пригородные маршруты в населенные пункты с численностью 30 и менее человек. Таких маршрутов три.
- 7) сократить рост себестоимости.

Далее проведем экономический расчет мероприятий по повышению эффективности финансового состояния деятельности предприятия ООО «Автотранспортная база».

3.2 Экономические расчеты мероприятий по повышению эффективности финансового состояния деятельности предприятия

1. ООО «Автотранспортная база» имеет объекты недвижимости, а именно административное здание (2 этажа – 206 м.кв.), здание гаража (20 боксов – 850 м.кв.), здание складских помещений (85 м.кв.), кроме того земельный участок площадью 8991 м.кв. на котором размещены объекты недвижимости и территория предприятия.

Для рационального использования объектов необходимо сдача в аренду свободные площади:

- административное здание 155 м.кв.;
- складские помещения 50 м.кв.;
- территорию предприятия (как полигон для автошкол 7500 м.кв. и стоянка 250 м.кв.).

В городе Талица имеются три автошколы, наличие полигона имеет только одна автошкола.

Расчистить на территории предприятия места для платной стоянки.

Все эти мероприятия не требуют дополнительных финансовых вложений, а грамотное управление персоналом позволит все это организовать.

Ожидаемый результат повышения эффективности финансового состояния ООО «Автотранспортная база» за счет мероприятий сдачи в аренду свободных площадей приведен в таблице 9.

Таблица 9 - Расчет ожидаемых доходов за счет аренды

Наименование	Площадь м.кв.	Тариф в сутки (руб.)*	Кол-во дней	Ожидаемое за год (руб.)	В месяц (руб.)
Административное здание	155 м.кв.	10,00**	365	565 750	47 229
Складские помещения	50 м.кв.	30,00	365	10 950	913
Территория предприятия в том числе:					
автодром	7500 м.кв.	330,00	275	90 750	10 083
стоянка на 15 автомашин	250 м.кв.	50,00***	365	273 750	22 813
Итого				941 200	81 038

* - в тариф включаются все расходы на содержание объекта аренды и прибыль;

** - в сутки за м.кв.;

*** - в сутки за одно место стоянки

2. На территории Пышминского городского округа расположены три здравницы. Для организации досуга отдыхающим проводят экскурсии по музеям г. Екатеринбурга.

В 2016 году ООО «Автотранспортная база» приобрела один комфортабельный автобус туристического исполнения с количеством посадочных мест на 30 человек. Необходимо обратиться к администрации санатория с предложением оказания транспортных услуг, также предложить дополнительные экскурсии по Екатеринбургу.

Обслуживание экскурсий по району из расчета два раза в месяц по цене 5000 тыс. рублей одна экскурсия, принесет в год 120000 тыс. рублей. Поездки в г.Тюмень, на горячие источники из расчета 4 раза в год по цене 15000 тыс. рублей одна поездка, принесет в год 60000 тыс. рублей общая сумма дохода 180000 тыс. рублей.

3. В городе Пышма большая часть населения проживает в частном секторе, что означает в весеннее (с апреля – июнь) и осеннее (сентябрь – октябрь) время население начинает приводить в порядок прилегающую территорию к их жилищу. Соответственно скапливается горы мусора и всего прочего.

На балансе ООО «Автотранспортная база» числится пять тракторных тележек, которые не используются на 100%, необходимо предложить населению услугу по вывозу мусора на свалку, размещение мусора на городской свалке от физических лиц бесплатно. Услуга будет оказываться следующим образом, тракторная тележка будет ставиться на сутки к заказчику и на следующий день забираться и вывозиться мусор на свалку.

Данную услугу можно оказывать в течение 152 дней и брать в сутки 500 рублей – доход 76000 рублей.

4. Пышминский городской округ одна из больших территорий Свердловской области с населением 48 тысяч человек, удаленность между населенными пунктами очень большая, много деревень с малой численностью населения.

Одной из задач органов местного самоуправления стоит вопрос о создании условий для предоставления транспортных услуг населению и организации транспортного обслуживания населения в границах поселения.

Следовательно, необходимо выйти с предложением в Администрацию Пышминского городского округа о признании социально значимым пригородные маршруты в населенные пункты с численностью 30 и менее человек, или закрыть эти маршруты в виду их убыточности, а таких маршрутов три.

На сегодняшний день ООО «Автотранспортная база» обслуживает пять маршрутов признанных социально значимыми, в среднем за год получает убыток по указанным маршрутам в сумме 1709 тыс.руб., в среднем 341,8 тыс.руб. один маршрут.

Добившись признания 3 маршрутов социально значимыми, то ООО «Автотранспортная база» получит дополнительный доход в части компенсации затрат в сумме 1025,4 тыс. руб.

5. Также необходимо сократить рост себестоимости, для этого необходимо провести анализ себестоимости. Он представлен в таблице 10.

Таблица 10 - Анализ себестоимости ООО «Автотранспортная база» за 2014-2016 гг.

Статьи доходов и расходов	2014 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.	2016 г. тыс. руб.	Изменения 2016 г. к	
				2014 г.	2015 г.
1	2	3	4	5	6
1. Доходы: в том числе:	13860	14425	13637	-223	-788
1.1 выручка от продажи проездных билетов	17804	12310,8	10889,4	-6914,6	-1421,4
1.2 средства, полученные на возмещение льготного проезда:	2100	2114,2	2747,6	647,6	633,4
а) от органов соцзащиты населения	1350	1525,2	1660	310	-365,2
б) из местного бюджета	750	589,0	1087,6	337,6	498,6
2. Расходы в том числе:	13483	14139	13541	58	-598
2.1 фонд оплаты труда	1169	1280	2115	946	835
2.2 ГСМ	3032	3020	3575	543	555
2.3 смазочные материалы	179	189	260	81	71
2.4 износ и ремонт машин	332	423	358	26	-65
2.5 ТО и ремонт	769	595	438	-331	-157
2.6 амортизация подвижного состава	583	533	404	-179	-129
3. Прочие общехозяйственные расходы в том числе:	3112	3408	3806	694	398
3.1 оплата труда обслуживающего персонала:	1235	1390	1511	162	136
в том числе АУП	242	251	273	31	22
3.2 налоги	458	550	589	131	39
3.3 электроэнергия	183	176	193	10	17
3.4 связь, интернет	185	115	103	-82	-12
3.5 бланки, канцтовары	50	43	48	-2	5
3.6 амортизация зданий и сооружений	788	1000	855	67	-145
3.7 установка приборов учета	75	134	234	159	100
4. Прочие расходы	143	138	1017	874	879
Всего расходы	13626	14227	14558	331	932

Анализируя расходы предприятия в целом, мы видим, что предприятие расходует на горюче смазочные материалы (ГСМ), в связи с ростом цен на них,

это внешний фактор, который негативно сказывается, на деятельности ООО «Автотранспортная база». При этом цены на проездной билет остаются без изменения (16 руб.- по г. Пышма). Необходимо предоставить в Администрацию Пишминского городского округа обоснование реальной цены проездного билета (до 20 руб.) и защитить ее. Предприятие в год перевозит по маршрутам: междугородние – 19 тыс.чел.; внутригородские – 548 тыс.чел.; пригород – 57 тыс.чел.

Доведение уровня цен до реальных, а именно: междугородние – 500 руб.; внутригородские – 20 руб.; пригород – в среднем до 40 руб.

Результат $(19000 \times 500) + (548000 \times 20) + (57000 \times 40) = 22\,740$ тыс. руб. в год.

Соответственно возрастет выручка от продажи проездных билетов на $(18733,4 - 22740,0)$ ожидаемый прирост (+4006,6 тыс.руб.).

В связи с приобретением нового экскурсионного автобуса затраты на ремонт будут сокращены до 133 тыс. руб.

Подведем итогу мероприятиям предлагаемых по улучшению финансово-хозяйственной деятельности ООО «Автотранспортная база».

Свод результатов по проведенным мероприятиям эффективности деятельности ООО «Автотранспортная база» приведены в таблице 11.

Таблица 11 - Свод ожидаемых результатов финансово-хозяйственной деятельности

Наименование мероприятия	Ожидаемое, за год тыс.руб.	Ожидаемое, за месяц тыс.руб.
1. Сдача в аренду свободных помещений, земельного участка	667,5	55,6
2. Услуги по благоустройству	76	6,3
3. Услуги автостоянки	273,8	22,8
4. Обслуживание экскурсий	180	15
5. Обслуживание социально значимых маршрутов	1025,4	85,5
6. Оптимизация себестоимости	1596	133
Итого	3818,7	318,2

Подводя итоги можно сделать следующий вывод, что ожидаемый экономический эффект от предложенных нами мероприятий, предприятие ООО «Автотранспортная база» получит уже в следующем 2017 г., а именно:

- от сдачи в аренду свободных помещений, земельного участка составит за месяц 55,6 тыс. руб., за год 667,5 тыс. руб.;

- от услуг по благоустройству составит за месяц 6,3 тыс. руб., за год 76 тыс. руб.;

- от услуг автостоянки составит за месяц 22,8 тыс. руб., за год 273,8 тыс. руб.;

- от обслуживания экскурсий составит за месяц 15 тыс. руб., за год 180 тыс. руб.;

- от обслуживания социально значимых маршрутов составит за месяц 85,5 тыс. руб., за год 1025,4 тыс. руб.;

- от оптимизации себестоимости составит за месяц 133 тыс. руб., за год 1596 тыс. руб.

Всегоо жидаемый экономический эффект от предложенных нами мероприятий составит за месяц 318,2 тыс. руб., за год 3818,7 тыс. руб.

Заключение

Чтобы обеспечивать выживаемость предприятия в современных условиях мирового экономического кризиса, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансово-экономическое состояние, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов.

Экономическое состояние определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении.

Очевидно, что от эффективности управления финансовыми ресурсами и предприятием целиком и полностью зависит результат деятельности предприятия в целом. Если дела на предприятии идут самотеком, а стиль управления в новых рыночных условиях не меняется, то борьба за выживание становится непрерывной.

Делая выводы по первой главе можно выделить основные:

1. Результативность управления предприятием в значительной степени определяется уровнем его организации и качеством информационного обеспечения. В системе информационного обеспечения особое значение имеют бухгалтерские данные, а отчетность становится основным видом коммуникации, обеспечивающим достоверное представление информации о финансовом состоянии предприятия.

2. Основной целью финансового анализа является оценка реального финансового состояния предприятия и сравнение полученных результатов с результатами предыдущих периодов и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. Результаты такого анализа нужны прежде всего собственникам, а также кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам и налоговым службам.

3. Основные задачи оценки финансового состояния – определение качества финансового состояния, изучение причин его улучшения или ухудшения за период, подготовка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Эти задачи решаются на основе исследования динамики абсолютных и относительных финансовых показателей.

Достижение этих целей достигается с помощью различных методов и приемов:

- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- анализ относительных коэффициентов.

Перед данной работой была поставлена цель проанализировать финансовое состояние ООО «Автотранспортная база», выявить основные проблемы финансовой деятельности, а также разработать пути улучшения финансового состояния предприятия. По результатам проведенного анализа были сделаны следующие выводы:

1. Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение, использование финансовых ресурсов предприятия и всю производственно-хозяйственную деятельность предприятия. Показатели рентабельности являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия.

2. В годовом бухгалтерском балансе Непокрытый убыток составляет в 2016 г. 673 тыс. руб., что на 3 тыс. руб. меньше по сравнению с 2015 г. и на 13 тыс. руб. по сравнению с 2014 г. Долгосрочные обязательства увеличены в 2016 г. по сравнению с 2014 г. и 2015 г. на 1032 тыс. руб. за счет сроки прочие долгосрочные обязательства, которые были направлены на финансирование капитальных вложений предприятия.

3. Подводя итоги можно сказать, что ООО«Автотранспортная база»по рассчитанным показателям относительной ликвидности является платежеспособным по всем параметрам.

4. Финансовое состояние анализируемого предприятия в 2014 г. относилось к неустойчивому состоянию предприятия, но в 2015 г., мы видим, что положение ООО «Автотранспортная база» улучшилось и стало абсолютно устойчивым финансовому состоянию. В 2015г. ситуация ухудшилась – неустойчивым финансовым состоянием. В 2016 г. наблюдается изменение ситуации, которую нельзя назвать нормальным финансовым состоянием, но еще и не неустойчивым, это связано и сопряжено с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторов и ускорения оборачиваемости запасов.

5. Рассчитанные финансовые коэффициенты говорят о том, что изменения в результате хозяйственной деятельности помогли определить тенденцию и структуру этих изменений, при этом руководству ООО «Автотранспортная база» необходимо найти возможность разрешения данных проблем, связанных с рентабельностью.

В третьей части выпускной квалификационной работы предложены пути улучшения финансового состояния ООО «Автотранспортная база», а именно:

- 1) сдача в аренду излишних площадей;
- 2) произвести ревизию транспортных средств, избавиться от лишних транспортных единиц;
- 3) организовать сезонные работы по благоустройству территории г. Пышма. Под сезонными работами подразумевается оказание услуг в весеннее и осеннее время года по вывозу скопившегося мусора от частного сектора;
- 4) организовать услуги по предоставлению автостоянки ООО «Автотранспортная база» располагает свободным участком, где можно организовать охраняемую стоянку, при этом дополнительно штат для охраны не надо увеличивать, так как объект уже охраняемый, он находится на территории ООО «Автотранспортная база»;

5) провести работу по заключению договоров на оказание услуг по перевозке пассажиров автобусным транспортом, с имеющимися на территории Пишминского городского округа здравницами;

6) выйти с предложением в Администрацию Пишминского городского округа о признании социально значимым пригородные маршруты в населенные пункты с численностью 30 и менее человек. Таких маршрутов три.

7) сократить рост себестоимости.

От передоложенных мероприятий ожидаемый экономический эффект предприятие ООО «Автотранспортная база» получит уже в следующем 2017 г., а именно:

- от сдачи в аренду свободных помещений, земельного участка составит за месяц 55,6 тыс. руб., за год 667,5 тыс. руб.;

- от услуг по благоустройству составит за месяц 6,3 тыс. руб., за год 76 тыс. руб.;

- от услуг автостоянки составит за месяц 22,8 тыс. руб., за год 273,8 тыс. руб.;

- от обслуживания экскурсий составит за месяц 15 тыс. руб., за год 180 тыс. руб.;

- от обслуживания социально значимых маршрутов составит за месяц 85,5 тыс. руб., за год 1025,4 тыс. руб.;

- от оптимизации себестоимости составит за месяц 133 тыс. руб., за год 1596 тыс. руб.

Всего ожидаемый экономический эффект от предложенных нами мероприятий составит за месяц 318,2 тыс. руб., за год 3818,7 тыс. руб.

Список использованных источников

1.Нормативно-правовые акты

1. Гражданский Кодекс РФ 1994, ч.1 // Собрание законодательства РФ. 1994. № 32. Ст. 3301.

2.Материалы из периодических изданий

2. Агарков А.П. Управление качеством. - М.: Дело и Сервис, 2015. - 198 с.

3. Алексеева А.И., Васильев Ю.В. Комплексно-экономический анализ хозяйственной деятельности. - М.: Финансы и статистика, 2015.- 527 с.

4. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л.Н. Чечевицына, К.В. Чечевицын. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2014. – 368 с.

5. Аристов О.В. Управление качеством. – М.:Финансы и статистика, 2014. - 266 с.

6. Артеменко В.Г., Остапова В.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова– М.: Омега-Л, 2012. – 436 с.

7. Багев, Г.Л., Тарасевич, В.М., Анн, Х. Маркетинг Г.Л. Багев, В.М. Тарасевич, Х. Анн. - М.: Экономика, 2016 - 718 с.

8. Баканов М.И., Шеремет А.Д. – Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений, финансовое прогнозирование. – М.: Финансы и статистика, 2012. - 528с.

9. Басовский Л.Е., Протасьев В.Б. Управление качеством. – М.: Логос, 2012. – 178 с.

10. Бондарева Л.Н., Леонтьева М.М., Пермякова У.В. и др. - Антикризисное управление на предприятии в современных условиях. Учебное пособие. Екатеринбург: Издательский Дом «Ажур», 2016. - 94 с.

11. Бондарева Л.Н., Леонтьева М.М., Пермякова У.В. и др. -Управление капиталом компании = оценка бизнеса. Учебное пособие. Екатеринбург: Издательский Дом «Ажур», 2016. - 165 с.

12. Вартанов А. С. Экономическая диагностика деятельности предприятия: организация и методология: Учеб.пособие / А. С. Вартанов. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 326 с.
13. Вейе Г. Введение в общую экономику и организацию производства: В 2 ч. Ч. 1 / Г. Вейе, У. Деринг. – Красноярск: Изд-во КГУ, 2011. – 497 с.
14. Вечканов Г. С. Современная экономическая энциклопедия / Г. С. Вечканов, Г. Р. Вечканова. – СПб.: Лань, 2012. – 880 с.: ил.
15. Войтоловский Н.В., Калинина А.П., Мазурова И.И. - Экономический анализ, 2-е издание. - М.: Финансы и статистика, 2016. – 289с.
16. Восколович Н. Основы финансового менеджмента. – Самара, 2015. - 312 с.
17. Григорьев А. П. Основы менеджмента. - М.: Финпресс, 2014. - 556 с
18. Гришин А.Ф. Статистика. – М.: Финансы и статистика, 2016. - С. 324с.
19. Грузинов В. П., Грибов В. Д. Экономика предприятия. Издание второе - 2014 М, 2014 - 347 с.
20. Дубровин И.А., ред., Есина А.Р., Стуканова И.П. Экономика и организация производства: Учеб.пособие для вузов. Изд. 2, доп., 2015 – 202с.
21. Зайцева Н.А. Менеджмент в социально-культурном сервисе. – Одесса, 2016. – 205 с.
22. Зимин Н.Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятий. - М.: Герда, 2015. – 331 с.
23. Ильенкова С.Д. Управление качеством, 3-е издание. - Киев: Ника – Центр, 2014. – 257 с.
24. Ильина Е.Н. Анализ финансовой отчётности. - М.: ДИС, 2014. - 208 с.
25. Квартальнов В.А. Зорин И.В. Плахова Л.С. – Менеджмент как вид деятельности. - СПб.: Специальная литература, 2016. – 350 с.
26. Кибанов А.Я. Основы управления персоналом. - М.: Финансы и статистика, 2015. – 389 с.

27. Котлер Ф., Боуэн Д., Мейкенз Д. Маркетинг. - М.: Финансыистатистика, 2012. – 268 с.
28. Кулибанова В.В. Маркетинг сервисных услуг. - СПб.: Питер, 2015. - 263 с.
29. Лавлок К. Маркетинг услуг: персонал, технологии, стратегии, 4-е издание. - М.: Финансыистатистика, 2015. – 395 с.
30. Левчаев П.А. Финансы предприятия национальной экономики. М.: Омега-Л, 2015 377 с.
31. Мазур И.И., Шапиро В.Д. Управление качеством. 4-е издание. - Ростовн/Д: Феникс, 2016. – 284 с.
32. Маренков Н.Л., Мельников В.П., Смоленцев В.П., Схиртладзе А.Г. – Управление обеспечением качества и конкурентоспособности продукции. - М.: Финансы и статистика, 2016. – 344 с.
33. Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб.пособие / Э.А. Маркарьян. - М.: КноРус, 2015. - 550 с.
34. Одинцов, В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб.пособие для проф. образования / В.А.Одинцов. - М.: Академия, 2014. - 252 с.
35. Репин В.В., Елиферов В.Г. Процессный подход к управлению. Моделирование бизнес-процессов. - М.: РИА Стандарты и качество, 2016
36. Российский статистический ежегодник 2014: М.:Росстат.,2012. 847с.
37. Скамай Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятий / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина.- М.: ИНФРА-М, 2016.- 296 с.
38. Трохина С.Д., Ильина В.А. Управление финансовым состоянием предприятия. //Финансовый менеджмент. 2015. 233 с.
39. Щербаков А. И. Совокупная производительность труда и основы её государственного регулирования. - М.: Издательство РАГС.- 2014.
40. Федорова Г.В. Учет и анализ банкротств: учебное пособие.- 2-е изд. стер.- М.: Омега-Л, 2015.- 248 с.

41. Финансовый менеджмент: теория и практика/ под ред. Е.С. Стояновой.- 6-е изд.- М.: Перспектива.- 2012.- 656 с.
42. Финансы: учебник.- 2-е изд., перераб. и доп./ под ред. В.В. Ковалева.- М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2015.- 640 с.
43. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негшев Е.В. Методика финансового анализа предприятия. - М.: Финансы и статистика, 2016. – С.45-49.
- 44.Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник 2-е изд., доп. – М.: ИНФРА-М.- 2014.- 367 с.
45. Шестаков А.В. Экономика и право: Энциклопедический словарь. - М.: Дашков и К, 2012. - 568 с.
46. Экономический анализ: учебник / [Ю. Г. Ионова и др.]. – М.: Московская финансово-промышленная академия, 2012. – 426 с.
47. Экономический анализ хозяйственной деятельности / В. И. Герасимова, Г. Л. Харевич. – Минск: Право и экономика, 2012. – 513 с.
48. Экономика и жизнь. Журнал. – М.: Экономическая газета, № 16 от 01.08.15.

3. Электронные ресурсы

49. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
50. «iTeam» технологии корпоративного управления [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://www.iteam.ru/>